

運用報告書(全体版)

第50期<決算日2022年3月7日>

MHAMグローバル・アクティブ・オープン

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	1996年8月30日から無期限です。
運用方針	世界各国の株式に幅広く分散投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	企業の成長性を重視したボトムアップ・アプローチによるアクティブ運用を行います。外貨建資産については機動的に為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減を図ります。運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。
組入制限	株式の組入比率には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年原則として3月6日および9月6日に決算を行い、配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から運用実績に応じて分配を行う予定です。 収益分配せず信託財産中に留保した収益は、運用の基本方針に基づいた運用を行います。 ※分配対象額が少額の場合には、収益分配を行わないことがあります。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAMグローバル・アクティブ・オープン」は、2022年3月7日に第50期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 受益証券、 投資証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
46期(2020年3月6日)	9,676	0	0.3	52,627.62	0.8	84.1	3.0	2,056
47期(2020年9月7日)	10,000	1,060	14.3	58,007.32	10.2	91.2	2.7	2,018
48期(2021年3月8日)	10,004	1,880	18.8	69,311.85	19.5	89.5	1.9	1,993
49期(2021年9月6日)	10,262	1,290	15.5	81,315.52	17.3	90.3	2.5	2,211
50期(2022年3月7日)	8,380	0	△18.3	77,561.44	△4.6	90.7	2.5	1,952

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
- (注2) S & P 先進国総合指数（配当込み、円ベース）は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮してS&P Developed BMI Gross Total Returnの前営業日の値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算し、設定日の前営業日（1996年8月29日）を10,000として指数化しています（以下同じ）。
- (注3) S&P Developed BMI Gross Total Returnは、S&P Dow Jones Indices LLCが公表している指数です。「Standard & Poor's®」および「S&P®」はStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標で、「Dow Jones®」はDow Jones Trademark Holdings LLCの登録商標です（以下同じ）。
- (注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

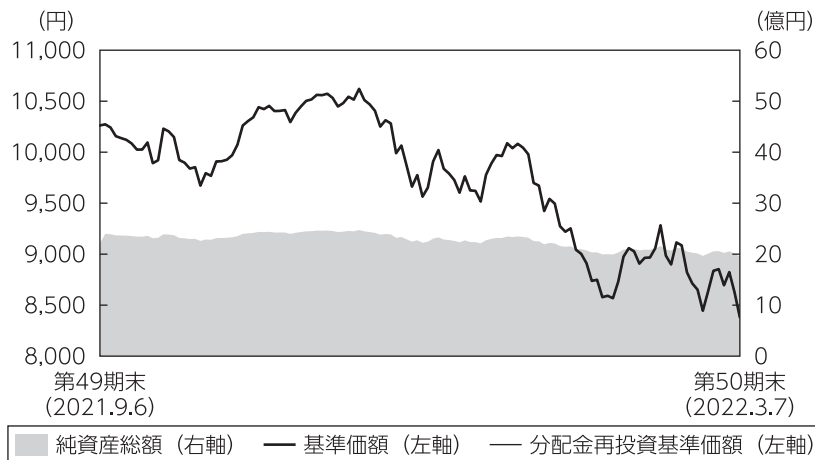
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 受益証券、 投資証券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2021年 9月6日	10,262	－	81,315.52	－	90.3	2.5
9月末	9,897	△3.6	79,439.84	△2.3	91.1	2.1
10月末	10,386	1.2	84,467.91	3.9	92.4	2.0
11月末	10,065	△1.9	83,548.93	2.7	92.3	2.0
12月末	10,082	△1.8	86,783.83	6.7	91.8	2.4
2022年 1月末	8,730	△14.9	80,374.58	△1.2	91.3	2.2
2月末	8,837	△13.9	80,158.53	△1.4	91.5	2.2
(期 末)						
2022年 3月7日	8,380	△18.3	77,561.44	△4.6	90.7	2.5

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2021年9月7日から2022年3月7日まで）

基準価額等の推移



第50期首： 10,262円

第50期末： 8,380円

（既払分配金0円）

騰落率： △18.3%

（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

（注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

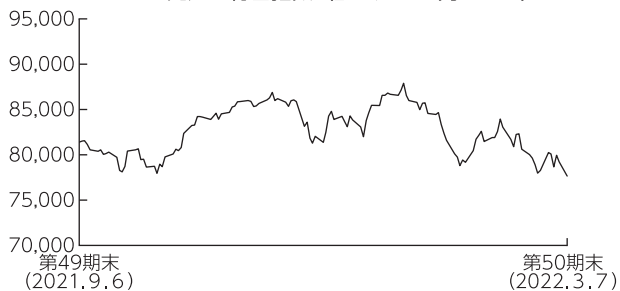
（注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

経済正常化やインフレ懸念を背景とした金利上昇やウクライナ情勢の悪化などを受けて、世界の株式市場が下落したことが基準価額にマイナスに影響しました。為替については、米ドルが対円で上昇したことが基準価額にプラスに寄与した一方、ユーロが円に対し下落したことは基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

＜S & P先進国総合指数（配当込み、円ベース）＞



株式市場は、2021年末にかけて、中国大手不動産会社を巡る懸念、インフレ懸念、新型コロナウイルス変異株（オミクロン株）の発生などから上値の重い場面がありましたが、好調な企業業績を背景に上昇しました。年明け以降、F R B（米連邦準備理事会）のタカ派姿勢が強まったことや、ウクライナ情勢の悪化を受けて、世界的に調整色が強まり、軟調な展開となりました。

為替市場では、米ドルは対円で上昇した一方、ユーロは対円で下落しました。米長期金利の上昇やF R Bの金融政策の正常化の動きを受けて、米

ドルは対円で上昇しました。ユーロは、E C B（欧州中央銀行）が金融緩和スタンスへの変更を示唆し、対円で上昇する場面もありました。しかし、期末にかけてロシアとウクライナの紛争が深刻化する中、紛争地域に最も近い欧州のユーロは対円で下落しました。

ポートフォリオについて

将来的にそれぞれの分野でリーディングカンパニーとなり得るとともに、緩やかな景気回復のもとでも企業業績拡大の恩恵を享受することが期待できる企業への選別投資を実施しました。業種別では、情報技術、資本財・サービス、ヘルスケアなどの組入比率を高めとしました。為替ヘッジは実施しませんでした。

〔国・地域別構成上位5ヵ国〕

期首		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	55.2%
2	日本	7.6%
3	イギリス	4.3%
4	カナダ	2.3%
5	イタリア	2.3%

期末		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	58.5%
2	日本	7.2%
3	イギリス	4.4%
4	ドイツ	3.6%
5	カナダ	3.2%

〔業種別構成上位5業種〕

期首		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	16.4%
2	資本財	11.3%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.4%
4	ヘルスケア機器・サービス	6.3%
5	素材	5.9%

期末		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	14.9%
2	資本財	12.1%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.7%
4	素材	6.6%
5	半導体・半導体製造装置	5.4%

〔組入株式上位5銘柄〕

期首				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	DEXCOM INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	1.3%
2	CADENCE DESIGN SYS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.3%
3	DOCUSIGN INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.2%
4	PALO ALTO NETWORKS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%
5	PAYCOM SOFTWARE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%

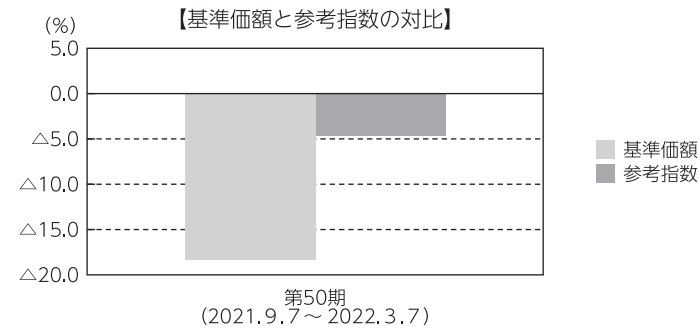
期末				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	CADENCE DESIGN SYS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.0%
2	PALO ALTO NETWORKS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.8%
3	OLD DOMINION FREIGHT LINE	アメリカ	運輸	1.5%
4	DEXCOM INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	1.5%
5	AMPHENOL CORP	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび電	1.3%

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナルとS & Pグローバル・レーティング (S & P社) によって共同で作成された投資型産業の分類システムである世界産業分類基準 (GICS®) のうち24産業グループを採用しています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案した結果、見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2021年9月7日 ～2022年3月7日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,711円

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

世界の株式市場では、世界の景気動向や金融、財政政策などに投資家の注目が集まっている中で、長期的には米国を中心とした世界経済や企業業績は引き続き拡大を続けると想定します。当ファンドは、株価の割安性やキャッシュフロー創出能力等を考慮の上、将来的にそれぞれの分野でリーディングカンパニーになり得るとともに、持続的な利益成長が期待できる銘柄へ投資します。為替ヘッジについては当面行わない方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第50期		項目の概要
	(2021年9月7日 ～2022年3月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	83円	0.852%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,726円です。
(投信会社)	(40)	(0.412)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(37)	(0.385)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.046	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(4)	(0.044)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	2	0.018	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(2)	(0.017)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	22	0.224	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(22)	(0.221)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	111	1.139	

(注 1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

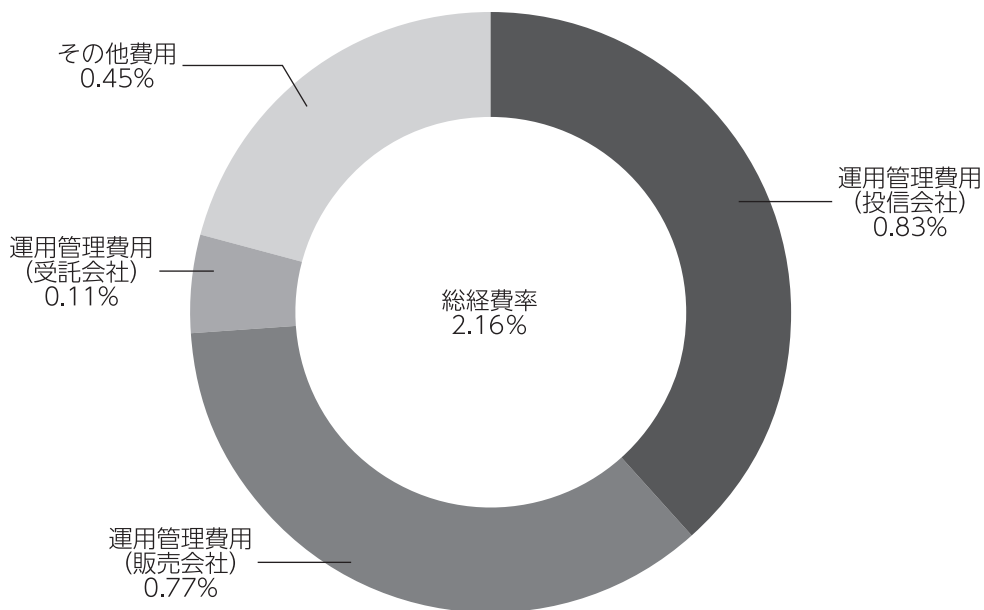
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.16%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2021年9月7日から2022年3月7日まで）

(1) 株 式

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場		千株 19.6 (-)	千円 51,663 (-)	千株 20.7	千円 49,583
外国	ア メ リ カ		百株 454.04 (19.23)	千アメリカ・ドル 4,914 (-)	百株 549.96	千アメリカ・ドル 3,053
	カ ナ ダ		百株 102 (-)	千カナダ・ドル 204 (-)	百株 48	千カナダ・ドル 174
	オーストラリア		百株 90.55 (-)	千オーストラリア・ドル 95 (-)	百株 874.53	千オーストラリア・ドル 283
	香 港		百株 560 (-)	千香港・ドル 725 (-)	百株 245	千香港・ドル 374
	イ ギ リ ス		百株 1,123.53 (-)	千イギリス・ポンド 464 (-)	百株 607.87	千イギリス・ポンド 377
	ス イ ス		百株 29.52 (6.87)	千スイス・フラン 114 (-)	百株 5.69	千スイス・フラン 134
	ノ ル ウ ェ ー		百株 12.58 (-)	千ノルウェー・クローネ 235 (-)	百株 190.7	千ノルウェー・クローネ 1,140
	ス ウ ェ ー デ ン		百株 117.03 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,848 (-)	百株 109.48	千スウェーデン・クローナ 1,745
	メ キ シ コ		百株 996 (-)	千メキシコ・ペソ 1,215 (-)	百株 91	千メキシコ・ペソ 137
	韓 国		百株 7 (-)	千韓国・ウォン 51,096 (-)	百株 6.6	千韓国・ウォン 46,510
EU	I	ア イ ス ラ ン ド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 62.6	千ユーロ 33
		オ ラ ン ダ	百株 9.54 (-)	千ユーロ 44 (-)	百株 4.68	千ユーロ 26
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 1.42 (-)	千ユーロ 6 (-)	百株 5.46	千ユーロ 29
	口	フ ラ ン ス	百株 10.25 (-)	千ユーロ 104 (-)	百株 30.02	千ユーロ 94

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	百株 120.81 (-)	千ユーロ 343 (-)	百株 10.91	千ユーロ 84
		ポ ル ト ガ ル	百株 309.39 (-)	千ユーロ 79 (-)	百株 225.06	千ユーロ 56
		ス ペ イ ン	百株 1,128.24 (9.62)	千ユーロ 86 (-)	百株 672.64	千ユーロ 118
		イ タ リ ア	百株 46.36 (-)	千ユーロ 51 (-)	百株 255.31	千ユーロ 267
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 8.4	千ユーロ 28
		オ ー ス ト リ ア	百株 11.02 (-)	千ユーロ 39 (△7)	百株 24.44	千ユーロ 110

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内 G L P 投資法人	千口 - (-)	千円 - (-)	千口 0.026 (-)	千円 4,876 (-)
アメリカ SBA COMMUNICATIONS CORP	千口 0.063 (-)	千アメリカ・ドル 22 (-)	千口 - (-)	千アメリカ・ドル - (-)
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	0.58 (-)	26 (-)	1.068 (-)	41 (-)
イギリス BIG YELLOW GROUP PLC	千口 1.501 (-)	千イギリス・ポンド 21 (-)	千口 1.646 (-)	千イギリス・ポンド 26 (-)
ユーロ (ベルギー) COFINIMMO SA	千口 0.529 (-)	千ユーロ 72 (-)	千口 0.095 (-)	千ユーロ 12 (-)
WAREHOUSES DE PAUW	0.052 (-)	1 (-)	0.8 (-)	31 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,536,162千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,064,524千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.74

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2021年9月7日から2022年3月7日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (10.3%)			
ショーボンドホールディングス	1.9	2.8	14,364
食料品 (4.2%)			
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	5.1	4.1	5,838
化学 (4.0%)			
関西ペイント	3	3	5,598
金属製品 (6.5%)			
三和ホールディングス	9.2	7.9	9,140
機械 (18.8%)			
オーエスジー	5.5	3.3	5,732
DMG森精機	4.9	2.2	3,139
フジテック	2	4.6	12,755
C K D	2.4	2.7	4,719
電気機器 (3.9%)			
図研	—	1.8	5,392
輸送用機器 (1.3%)			
エフ・シー・シー	1.4	1.4	1,768
情報・通信業 (26.4%)			
日鉄ソリューションズ	3.4	4.1	14,063
T I S	3.7	3.1	7,787
マネーフォワード	2	0.4	2,108
シンプレクス・ホールディングス	—	2.2	3,599
沖縄セルラー電話	1.1	1.9	9,395

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
卸売業 (5.7%)			
P A L T A C	1.7	1.8	7,956
銀行業 (7.1%)			
あおぞら銀行	4.6	4	9,972
その他金融業 (—%)			
アルヒ	4.8	—	—
不動産業 (6.3%)			
シーアールイー	—	5.2	8,808
サービス業 (5.6%)			
テクノプロ・ホールディングス	3.3	2.4	7,788
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	千円
	銘 柄 数<比 率>	17銘柄	19銘柄
		60	58.9
			139,926
			<7.2%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ANALOG DEVICES	8.22	9.76	153	17,607	半導体・半導体製造装置
AVERY DENNISON CORP	3.87	7.15	119	13,782	容器・包装
BALL CORP	19.27	21.43	193	22,233	容器・包装
AMETEK INC	7.81	11.12	145	16,753	電気設備
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1.37	0.8	46	5,360	ライフサイエンス・ツール／サービス
CAE INC	52.79	62.25	164	18,973	航空宇宙・防衛
AMPHENOL CORP	26.52	29.5	224	25,865	電子装置・機器・部品
AZENTA INC	－	14.46	120	13,846	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP	10.87	18.94	132	15,247	飲料
CHURCHILL DOWNS INC	3.97	6.29	142	16,423	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	8.96	9.97	100	11,546	家庭用品
COOPER COS INC	－	1.57	66	7,666	ヘルスケア機器・用品
MOODY'S CORP	1.29	1.85	60	6,933	資本市場
CADENCE DESIGN SYS INC	15.26	22	340	39,143	ソフトウェア
FAIR ISAAC CORP	2.78	－	－	－	ソフトウェア
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	－	3.15	84	9,669	航空宇宙・防衛
IDEXX LABORATORIES INC	2.57	1.69	90	10,413	ヘルスケア機器・用品
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8.95	8.95	165	19,078	情報技術サービス
LAM RESEARCH CORP	1.43	1.85	97	11,187	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12.51	14.85	198	22,869	ライフサイエンス・ツール／サービス
MCCORMICK & CO INC	－	12.68	131	15,081	食品
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	12.92	22.81	154	17,777	半導体・半導体製造装置
ARENA PHARMACEUTICALS INC	4.88	－	－	－	バイオテクノロジー
NOVAVAX INC	2.67	－	－	－	バイオテクノロジー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6.39	8.19	260	29,985	陸運・鉄道
PARKER HANNIFIN CORP	3.49	6.06	172	19,784	機械
ALIGN TECHNOLOGY INC	2.05	1.72	79	9,189	ヘルスケア機器・用品
GLOBAL PAYMENTS INC	2.77	－	－	－	情報技術サービス
REPLIGEN CORP	6.15	6.53	116	13,429	ライフサイエンス・ツール／サービス
RESMED INC	2.39	－	－	－	ヘルスケア機器・用品
SEAGEN INC	7.21	9.67	127	14,680	バイオテクノロジー
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.26	3.07	139	16,051	コンプロマリット
STANLEY BLACK & DECKER INC	5.04	5.61	90	10,431	機械
SYSCO CORP	17.66	16.1	136	15,733	食品・生活必需品小売り
TRACTOR SUPPLY CO	7.48	8.32	184	21,237	専門小売り
TRIMBLE INC	12.68	15.22	101	11,638	電子装置・機器・部品
VULCAN MATERIALS CO	9.54	10.61	187	21,612	建設資材
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2.39	4.98	192	22,178	ライフサイエンス・ツール／サービス
XILINX INC	3.61	－	－	－	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2.8	－	－	－	資本市場
DEXCOM INC	4.89	5.74	248	28,525	ヘルスケア機器・用品
WESTERN ALLIANCE BANCORP	9.57	13.23	112	12,907	銀行
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.07	1.39	200	23,058	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	3.12	3.47	219	25,266	航空宇宙・防衛
INSULET CORP	4.42	6.17	161	18,572	ヘルスケア機器・用品
GENPACT LTD	21.72	28.11	117	13,560	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
LULULEMON ATHLETICA INC	2.67	6.28	201	23,156	繊維・アパレル・贅沢品
MSCI INC	2.04	2.27	112	12,996	資本市場
SPLUNK INC	7.25	—	—	—	ソフトウェア
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	5.58	6.21	102	11,777	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	5.45	6.06	106	12,298	半導体・半導体製造装置
ENPHASE ENERGY INC	7.25	8.17	129	14,861	半導体・半導体製造装置
XPO LOGISTICS INC	8.47	5.6	37	4,298	陸運・鉄道
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	7	—	—	—	各種消費者サービス
FIVE BELOW INC	5.77	7.7	115	13,254	専門小売り
PALO ALTO NETWORKS INC	4.92	5.47	304	35,076	ソフトウェア
ZOETIS INC	5.01	4.47	87	10,120	医薬品
GENMAB A/S ADR	18.9	22.56	69	8,049	バイオテクノロジー
MIRATI THERAPEUTICS INC	0.84	4.81	39	4,592	バイオテクノロジー
QUANTERIX CORP	8.83	—	—	—	ライフサイエンス・ツール／サービス
BANCO SANTANDER MEXICO SA ADR	171	—	—	—	銀行
TWILIO INC	3.06	4.85	72	8,301	情報技術サービス
SNAP INC	14.8	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	—	24.63	186	21,434	ソフトウェア
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.58	3.21	75	8,633	ヘルスケア・テクノロジー
ARGENX SE ADR	2.45	3.82	101	11,694	バイオテクノロジー
RINGCENTRAL INC-CLASS A	7.19	—	—	—	ソフトウェア
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	12.15	12.24	29	3,391	繊維・アパレル・贅沢品
MONGODB INC	—	0.91	27	3,203	情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	5.98	6.65	126	14,507	専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	5.74	3.81	71	8,225	ヘルスケア・テクノロジー
ALLEGION PLC	—	2.44	28	3,291	建設関連製品
DOCUSIGN INC	8.02	2.71	27	3,160	ソフトウェア
CHEGG INC	11.19	—	—	—	各種消費者サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	13.08	14.06	193	22,263	ホテル・レストラン・レジャー
PINTEREST INC	10.92	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	5.74	10.33	184	21,271	ソフトウェア
CHEWY INC	8.95	—	—	—	インターネット販売・通信販売
LYFT INC	19.67	—	—	—	陸運・鉄道
DYNATRACE INC	19.11	—	—	—	ソフトウェア
MATCH GROUP INC	12.03	12.63	121	14,031	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BILL.COM HOLDINGS INC	—	4.96	101	11,710	ソフトウェア
10X GENOMICS INC	5.25	9.84	68	7,896	ライフサイエンス・ツール／サービス
DATADOG INC	8.81	14.81	210	24,221	ソフトウェア
PAYCOM SOFTWARE INC	4.62	4.99	158	18,282	ソフトウェア
WARNER MUSIC GROUP CORP	16.17	18.85	62	7,159	娯楽
MYT NETHERLANDS PARENT BV ADR	12.08	26.84	32	3,766	専門小売り
QUALTRICS INTERNATIONAL INC	—	21.58	59	6,825	ソフトウェア
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC	18.45	—	—	—	ライフサイエンス・ツール／サービス
ZENDESK INC	7.11	—	—	—	ソフトウェア
APPROVIN CORP	—	8.62	43	4,983	ソフトウェア
BUMBLE INC	18.08	20.11	36	4,181	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOORDASH INC	—	3.05	27	3,152	インターネット販売・通信販売

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ARISTA NETWORKS INC		—	9.94	117	13,553	通信機器
GXO LOGISTICS INC		8.47	21.08	156	17,988	航空貨物・物流サービス
CAATALENT INC		9.29	12.07	121	13,932	医薬品
HUBSPOT INC		2.74	3.05	140	16,103	ソフトウェア
FRESHPET INC		1.67	—	—	—	食品
ETSY INC		7.5	7.22	109	12,587	インターネット販売・通信販売
NATERA INC		12.74	15.16	85	9,848	バイオテクノロジー
PLANET FITNESS INC		—	8	63	7,308	ホテル・レストラン・レジャー
FORTIVE CORP		17.09	19.01	115	13,250	機械
EVERBRIDGE INC		7.53	—	—	—	ソフトウェア
WINGSTOP INC		5.37	5.77	79	9,090	ホテル・レストラン・レジャー
ROKU INC		5.33	8.74	106	12,214	娯楽
GOOSEHEAD INSURANCE INC		9.07	10.09	66	7,678	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	949.62	872.93	10,301	1,184,932	
	銘 柄 数 < 比 率 >	93銘柄	84銘柄	—	<60.7%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAE INC		29	—	—	—	航空宇宙・防衛
CAPSTONE MINING CORP		166	241	182	16,499	金属・鉱業
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE CORP		—	14	123	11,191	ガス
INTERFOR CORP		40	34	134	12,120	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額	235	289	440	39,812	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<2.0%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
GUD HOLDINGS LTD		85.53	104.58	116	9,921	自動車部品
AUSNET SERVICES		796.99	—	—	—	電力
IPH LTD		97.66	91.62	76	6,503	専門サービス
COSTA GROUP HOLDINGS LTD		258.65	258.65	71	6,090	食品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,238.83	454.85	264	22,515	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	3銘柄	—	<1.2%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
KERRY PROPERTIES LTD		245	225	486	7,153	不動産管理・開発
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMNT		260	180	136	2,005	ホテル・レストラン・レジャー
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD		505	560	463	6,825	繊維・アパレル・贅沢品
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS		—	360	432	6,369	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,010	1,325	1,518	22,354	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	4銘柄	—	<1.1%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
GENUS PLC		—	13.17	40	6,211	バイオテクノロジー
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC		—	190.82	38	5,833	陸運・鉄道
SENIOR		205.77	338.21	41	6,320	航空宇宙・防衛
TATE & LYLE PLC		—	64.51	44	6,772	食品
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC		8.41	7.87	32	4,883	医薬品
ASOS PLC		6.72	—	—	—	インターネット販売・通信販売
STHREE PLC		51.75	103.95	38	5,780	専門サービス
BRITVIC PLC		107.13	107.13	81	12,444	飲料

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD		95.05	—	—	—	保険
SAVILLS PLC		38.27	35.05	39	5,943	不動産管理・開発
WH SMITH PLC		35.03	33.91	46	7,112	専門小売り
BREEDON AGGREGATES LTD		629.36	727.61	57	8,722	建設資材
FRONTIER DEVELOPMENTS PLC		11.47	9.75	11	1,703	娯楽
VIRGIN MONEY UK PLC		—	227.7	38	5,857	銀行
ARROW GLOBAL GROUP PLC		81.31	—	—	—	消費者金融
S4 CAPITAL PLC		117.84	77.16	28	4,372	メディア
MAN GROUP PLC/JERSEY		415.02	415.02	75	11,533	資本市場
PETERSHILL PARTNERS PLC		—	108.02	21	3,207	資本市場
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA		117.79	—	—	—	複合小売り
FOCUSRITE PLC		38.15	14.85	13	2,008	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,959.07	2,474.73	649	98,707	
	銘柄 数 < 比 率 >	15銘柄	16銘柄	—	<5.1%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SULZER AG-REG		6.87	3.59	23	2,906	機械
TECAN GROUP AG-R		1.87	1	37	4,636	ライフサイエンス・ツール／サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		0.71	—	—	—	保険
SIG COMBIBLOC GROUP AG		26.09	39.29	79	9,973	容器・包装
MONTANA AEROSPACE AG		18.42	25.63	47	5,941	航空宇宙・防衛
MEDMIX AG		—	15.15	39	4,921	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	53.96	84.66	226	28,379	
	銘柄 数 < 比 率 >	5銘柄	5銘柄	—	<1.5%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA		24.81	14.93	326	4,185	半導体・半導体製造装置
CRAYON GROUP HOLDING ASA		36.46	28.08	477	6,106	ソフトウェア
PEXIP HOLDING ASA		79.13	—	—	—	ソフトウェア
LINK MOBILITY GROUP HOLDING ASA		80.73	—	—	—	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額	221.13	43.01	804	10,291	
	銘柄 数 < 比 率 >	4銘柄	2銘柄	—	<0.5%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
AXFOOD AB		13.06	37.21	945	10,935	食品・生活必需品小売り
VITROLIFE AB		13.25	6.76	194	2,254	バイオテクノロジー
LOOMIS AB		31.4	27.17	695	8,047	商業サービス・用品
CONCENTRIC AB		26.35	21.08	415	4,804	機械
CINT GROUP AB		52.79	27.48	211	2,448	ソフトウェア
DOMETIC GROUP AB		42.34	48.92	393	4,555	自動車部品
BOOZT AB		19.5	37.62	518	5,997	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額	198.69	206.24	3,374	39,043	
	銘柄 数 < 比 率 >	7銘柄	7銘柄	—	<2.0%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GENTERA SAB DE CV		—	905	1,426	7,824	消費者金融
小 計	株 数 ・ 金 額	—	905	1,426	7,824	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1銘柄	—	<0.4%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
DOUZONE BIZON CO LTD		2.68	—	—	—	ソフトウェア
SOULBRAIN CO LTD		2.49	2.49	55,452	5,218	化学
WONIK IPS CO LTD		12.78	15.86	58,602	5,514	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	17.95	18.35	114,055	10,732	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	2銘柄	—	<0.5%>	
(ユーロ…アイスランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MAREL HF		166.43	103.83	50	6,295	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	166.43	103.83	50	6,295	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ACCELL GROUP NV		—	4.86	27	3,469	レジャー用品
小 計	株 数 ・ 金 額	—	4.86	27	3,469	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1銘柄	—	<0.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SHURGARD SELF STORAGE SA		11.97	7.93	39	4,976	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	11.97	7.93	39	4,976	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INTERPARFUMS SA		—	6.32	35	4,416	パーソナル用品
ESKER SA		—	1.34	26	3,367	ソフトウェア
VICAT SA		19.69	16.31	47	5,954	建設資材
KORIAN		24.05	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	43.74	23.97	109	13,738	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	3銘柄	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RHEINMETALL STAMM		12.31	8.42	125	15,653	航空宇宙・防衛
AIXTRON		11.94	41.04	72	9,009	半導体・半導体製造装置
TAG IMMOBILIEN AG		—	36.45	79	9,975	不動産管理・開発
PATRIZIA AG		36.08	39.31	64	8,108	不動産管理・開発
FREENET AG		—	17.52	38	4,788	無線通信サービス
GERRESHEIMER AG		7.07	9.57	54	6,753	ライフサイエンス・ツール/サービス
STROEER SE & CO KGAA		5.5	10.91	72	9,022	メディア
MEDIOS AG		—	19.58	51	6,486	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	72.9	182.8	558	69,798	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5銘柄	8銘柄	—	<3.6%>	
(ユーロ…ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA		349.83	434.16	112	14,031	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	349.83	434.16	112	14,031	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.7%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VIDRALA SA		8.78	5.76	36	4,500	容器・包装
BANCO SABADELL		—	496.17	31	3,957	銀行
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA		15.77	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	専門サービス	
APPLUS SERVICES SA		78.45	66.29	42	5,337		
小 計	株 数 ・ 金 額	103	568.22	110	13,795		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<0.7%>		
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	自動車部品 建設資材 繊維・アパレル・贅沢品 繊維・アパレル・贅沢品 各種金融サービス 各種金融サービス	
BREMBO		63.74	37.08	33	4,139		
BUZZI UNICEM		18.02	10.62	16	2,071		
SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA		23.77	23.77	38	4,751		
BRUNELLO CUCINELLI SPA		7.49	—	—	—		
BANCA MEDIOLANUM SPA		144.48	40.71	26	3,308		
DOVALUE SPA		63.63	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	321.13	112.18	114	14,271		
	銘 柄 数 < 比 率 >	6銘柄	4銘柄	—	<0.7%>		
(ユーロ・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	機械	
KONECRANES OYJ		21.58	13.18	35	4,432		
小 計	株 数 ・ 金 額	21.58	13.18	35	4,432		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.2%>		
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	機械 電子装置・機器・部品 銀行	
ANDRITZ AG		23.02	13.14	47	5,920		
AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG		17.14	22.45	97	12,167		
BAWAG GROUP AG		16.91	8.06	35	4,451		
小 計	株 数 ・ 金 額	57.07	43.65	180	22,539		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<1.2%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	7,031.9	8,168.55	—	1,631,943		
	銘 柄 数 < 比 率 >	160銘柄	153銘柄	—	<83.6%>		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
不動産ファンド G L P 投資法人	千口 0.026	千口 -	千円 -	% -
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	0.026 1銘柄<0.2%>	- -<->	- -

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

(4) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.557	0.62	205	23,597	1.2
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF		2.169	1.681	78	9,004	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	2.726	2.301	283	32,601	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄<1.5%>	2銘柄<1.7%>	—	—	1.7
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BIG YELLOW GROUP PLC		3.53	3.385	45	6,917	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	3.53	3.385	45	6,917	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<0.4%>	1銘柄<0.4%>	—	—	0.4
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		—	0.434	49	6,174	0.3
WAREHOUSES DE PAUW		1.621	0.873	29	3,632	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1.621	1.307	78	9,806	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<0.4%>	2銘柄<0.5%>	—	—	0.5
合 計	口 数 ・ 金 額	7.877	6.993	—	49,325	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄<2.2%>	5銘柄<2.5%>	—	—	2.5

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,771,869	% 89.2
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	49,325	2.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	166,080	8.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,987,276	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,751,739千円、88.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年3月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.02円、1カナダ・ドル=90.32円、1オーストラリア・ドル=85.01円、1香港・ドル=14.72円、1イギリス・ポンド=151.94円、1スイス・フラン=125.04円、1ノルウェー・クローネ=12.80円、1スウェーデン・クローナ=11.57円、1メキシコ・ペソ=5.486円、100韓国・ウォン=9.41円、1ユーロ=125.02円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年3月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,987,276,150円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	145,099,317
株 式 (評価額)	1,771,869,323
投 資 信 託 受 益 証 券 (評価額)	9,004,245
投 資 証 券 (評価額)	40,321,734
未 収 入 金	19,447,370
未 収 配 当 金	1,534,161
(B) 負 債	34,892,006
未 払 金	15,530,863
未 払 解 約 金	29,998
未 払 信 託 報 酬	19,291,396
そ の 他 未 払 費 用	39,749
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,952,384,144
元 本	2,329,854,673
次 期 繰 越 損 益 金	△377,470,529
(D) 受 益 権 総 口 数	2,329,854,673口
1 万口当たり基準価額 (C / D)	8,380円

(注) 期首における元本額は2,154,818,574円、当期中における追加
設定元本額は242,508,968円、同解約元本額は67,472,869円
です。

■損益の状況

当期 自2021年9月7日 至2022年3月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	8,255,136円
受 取 配 当 金	7,958,326
受 取 利 息	226
そ の 他 収 益 金	305,350
支 払 利 息	△8,766
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△419,628,915
売 買 益 損	151,886,406
売 買 損	△571,515,321
(C) 信 託 報 酬 等	△24,352,583
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△435,726,362
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	552,066,410
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△493,810,577
(配 当 等 相 当 額)	(545,630,992)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,039,441,569)
(G) 合 計 (D + E + F)	△377,470,529
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△377,470,529
追 加 信 託 差 損 益 金	△493,810,577
(配 当 等 相 当 額)	(545,630,992)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,039,441,569)
分 配 準 備 積 立 金	552,066,410
繰 越 損 益 金	△435,726,362

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて
表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加
設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費
用は、当期は3,957,646円で、委託者報酬から支弁しており
ます。
(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	0円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	545,630,992
(d) 分 配 準 備 積 立 金	552,066,410
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	1,097,697,402
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	4,711.44
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案した結果、見送らせていただきました。